

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*,  
*BONUS PLANS*, *DEBT COVENANT*, DAN *FIRM  
SIZE* TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI  
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN  
SYARIAH YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2014-2019)**

**Skripsi**

**RAHMI NADIYA  
NPM: 1651020351**



**Program Studi Perbankan Syariah**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN  
LAMPUNG  
1442 H / 2021 M**

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*,  
BONUS PLANS, *DEBT COVENANT*, DAN *FIRM  
SIZE* TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI  
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN  
SYARIAH YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2014-2019)**

**Skripsi**

**Diajukan untuk Melengkapi Tugas-tugas dan Memenuhi Syarat-  
syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)**



**Pembimbing I : Vitria Susanti, M.A., M.Ec.Dev.**

**Pembimbing II: Gustika Nurmalia, S.E.I., M.Ek.**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
RADEN INTAN LAMPUNG  
1442 H / 2021 M**

## ABSTRAK

Laporan keuangan merupakan hal yang sangat penting bagi sebuah perusahaan. Laporan tersebut diharapkan dapat memberikan informasi kepada para investor dan kreditor dalam mengambil keputusan yang berkaitan dengan investasi dana mereka. Namun, laporan keuangan mempunyai keterbatasan informasi laba yang dalam praktiknya menimbulkan aktivitas manajemen laba oleh pihak manajemen perusahaan. Rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu apakah *corporate governance*, *bonus plans*, *debt covenant*, dan *firm size* berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap manajemen laba. Tujuan dalam penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh *corporate governance*, *bonus plans*, *debt covenant*, dan *firm size* berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap manajemen laba.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, data yang digunakan merupakan data sekunder. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh 3 bank syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. Metode analisis data yang digunakan adalah metode regresi data panel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *corporate governance* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, *bonus plans* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, *debt covenant* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba dan *firm size* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hasil penelitian dari semua variabel independen penelitian yaitu *corporate governance*, *bonus plans*, *debt covenant*, dan *firm size* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

**Kata kunci:** *corporate governance*, *bonus plans*, *debt covenant*, *firm size*, manajemen laba.



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)  
RADEN INTAN LAMPUNG  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

---

Alamat : Jl. Letkol H. Endro Suratmin Sukarame 1 Bandar Lampung Telp (0721) 703260

---

### SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rahmi Nadiya  
NPM : 1651020351  
Jurusan/Prodi : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, BONUS PLANS, DEBT COVENANT, DAN FIRM SIZE TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN SYARIAH YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2019)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri bukan duplikasi ataupun sandaran dari karya orang lain kecuali bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dimaklumi.

Bandar Lampung, Juni 2021

Penulis



**RAHMI NADIYA**  
**NPM. 1651020351**





**KEMENTERIAN AGAMA  
UIN RADEN INTAN LAMPUNG  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Letkol H. Endro Suratmin Sukarame Bandar Lampung Telp (0721) 703260

**PERSETUJUAN**

Judul Skripsi :

**PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE,  
BONUS PLANS, DEBT COVENANT, DAN  
FIRM SIZE TERHADAP MANAJEMEN  
LABA (STUDI EMPIRIS PADA  
PERUSAHAAN PERBANKAN SYARIAH  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2014-2019)**

Nama : Rahmi Nadiya  
NPM : 1651020351  
Jurusan : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

**MENYETUJUI**

Untuk dimunaqasyahkan dan dipertahankan dalam Sidang Munaqosah  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung.

**Pembimbing I**

**Pembimbing II**

**Vitria Susanti, M.A., M.Ec. Dev. Gustika Nurmalia, M.A., S.E.I., M.Ek.**

**NIP. 197809182005012005**

**NIP.**

**Ketua Jurusan,**

**Dr. Erike Anggraeni, M.E.Sy.**

**NIP.198208082011200**





**KEMENTERIAN AGAMA  
UIN RADEN INTAN LAMPUNG  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Letkol H. Endro Suratmin Sukarama Bandar Lampung Telp (0721) 703260

**PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul **“PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, BONUS PLANS, DEBT COVENANT, DAN FIRM SIZE TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN SYARIAH YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2019)”** disusun oleh, **Rahmi Nadiya**, NPM: **1651020351**, program studi **Perbankan Syariah**, Telah di Ujikan dalam sidang Munaqosyah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan pada Hari/Tanggal : **Senin/6 September 2021**.

**Tim Penguji**

**Ketua : Dr. Nasruddin, M.Ag.**

**Sekretaris : Ahmad Hazas Syarif, S.E.I., M.E.I.**

**Penguji I : Dr. Hj. Heni Noviarita, M.Si.**

**Penguji II : Gustika Nurmalia, S.E.I., M.Ek.**

**Mengetahui**

**Ekonomi dan Bisnis Islam**



**Abdul Ghofur, M.S.i**

**198008012003121001**

## MOTTO

يَتَأْتِيهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ  
تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ

رَحِيمًا ﴿٢٩﴾

*“Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu. Dan janganlah kamu membunuh dirimu; sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu”.*

(Q.S. An-Nisa [4]: 29)



## PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT dan dari hati yang terdalam, skripsi ini penulisan persembahkan kepada:

1. Kedua orang tuaku, Bapak dan Ibu yang sangat aku hormati, aku sayangi dan sangat aku cintai, selalu menguatkan ku dengan sepenuh hati, merawatku, memotivasiku dengan nasehat-nasehat yang luar biasa dan selalu mendo'akan ku setulus hati. Semoga mereka selalu berada dalam lindungan Allah SWT dan mendapatkan keberkahan baik di dunia maupun di akhirat.
2. Teruntuk kakak dan adik ku tersayang yang memotivasi ku untuk menyelesaikan perkuliahan agar menjadi contoh yang baik. Terimakasih untuk nasehat, dukungan dan perhatian yang telah di berikan.
3. Almamater tercinta UIN Raden Intan Lampung, yang telah memberikan pengalaman yang sangat berharga serta memberikan ilmu pengetahuan untuk membuka jendela dunia.





## RIWAYAT HIDUP

Rahmi Nadiya dilahirkan di Bandar Lampung pada tanggal 19 April 1998, anak kedua dari lima bersaudara pasangan Bapak Jan Roma dan Ibu Tuti Unida. Penulis menempuh pendidikan formal yang dimulai jenjang Sekolah Dasar di SD Al-Azhar 1 Bandar Lampung dan lulus pada tahun 2010. Kemudian penulis melanjutkan ke jenjang Sekolah Menengah Pertama di SMPN 29 Bandar Lampung dan lulus pada tahun 2013. Selanjutnya penulis menempuh pendidikan SMAN 10 Bandar Lampung dan lulus pada tahun 2016. Pada tahun 2016 juga penulis terdaftar sebagai Mahasiswa Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Raden Intan Lampung.

Bandar Lampung,  
Yang Membuat,

Juni 2021

Rahmi Nadiya



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT. yang telah memberikan karunia-Nya berupa ilmu pengetahuan, kesehatan dan petunjuk sehingga skripsi dengan judul “Pengaruh *Corporate Governance*, *Bonus Plans*, *Debt Covenant*, Dan *Firm Size* Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Syariah Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019)” dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya. Shalawat serta salam saya sampaikan kepada Nabi Muhammad SAW keluarga, para sahabat dan juga kepada para pengikutnya hingga akhir zaman.

Skripsi ini ditulis dan diselesaikan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Jurusan Perbankan Syariah di Fakultas Ekonomi Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung. Saya menyadari sepenuhnya bahwa penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan, bimbingan, motivasi, saran dan kritik yang telah diberikan oleh semua pihak.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Dalam kesempatan ini saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Ruslan Abdul Ghofur, M.S.I., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung.
2. Ibu Dr. Erike Anggraeni, M.E.Sy., D.B.A. dan Bapak Muhamad Kurniawan, S.E., M.E.Sy. selaku Ketua dan Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah.
3. Ibu Vitria Susanti, M.A., M.Ec.Dev. selaku pembimbing I dan Ibu Gustika Nurmalia, S.E.I., M.Ek. selaku pembimbing II yang telah tulus dan ikhlas membimbing serta banyak memotivasi dan meluangkan waktu untuk membimbing dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Bisnis Islam khususnya Program Studi Perbankan Syari'ah, atas ilmu dan didikan yang telah diberikan.
5. Bapak dan Ibu Staf Karyawan Perpustakaan Fakultas Ekonomi Bisnis Islam, Syariah dan Perpustakaan Pusat UIN Raden Intan Lampung.

6. Kedua orang tua saya, Bapak dan Ibu yang telah mencurahkan kasih dan sayang setulus hati untuk bekal semangat tiada menyerah, yang telah bekerja keras demi tercapainya keinginan saya menyelesaikan pendidikan S1. Terimakasih sebesar-besarnya atas pengorbanan yang telah diberikan yang tidak akan mungkin terbayarkan.
7. Teman-teman seperjuangan Perbankan Syariah kelas A angkatan 2016, terimakasih telah menemani dan saling tolong-menolong selama perkuliahan dari semester 1 hingga selesai. Semoga kita menggapai apa yang telah di cita-citakan selama ini.
8. Teman-teman semua yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang senantiasa memberikan bantuan dan telah mendukung dalam suka maupun duka.

Saya menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun dan akan saya terima. Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada semua pihak yang telah membantu untuk menyelesaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat dan menjadi pendorong dunia pendidikan dan ilmu pengetahuan.

Bandar Lampung, Juni 2021  
Penulis,

Rahmi Nadiya  
NPM.1651020351

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
ABSTRAK.....	ii
SURAT PERNYATAAN .....	iii
PERSETUJUAN.....	iv
PENGESAHAN .....	v
MOTTO.....	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
RIWAYAT HIDUP .....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Penegasan Judul.....	1
B. Latar Belakang Masalah .....	2
C. Identifikasi dan Batasan Masalah .....	8
D. Rumusan Masalah.....	9
E. Tujuan Penelitian .....	9
F. Manfaat Penelitian .....	10
G. Kajian Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	11
 <b>BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGAJUAN HIPOTESIS</b>	
A. <i>Agency Theory</i> .....	13
B. Teori Akuntansi Positif.....	14
C. Pengertian Manajemen Laba .....	15
D. Pengertian <i>Corporate Governance</i> .....	18
E. <i>Firm Size</i> .....	20
F. Kerangka Pikir .....	22
G. Hipotesis .....	24



### **BAB III METODE PENELITIAN**

A. Pendekatan dan Jenis Penelitian .....	29
B. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengumpulan Data ....	29
C. Definisi Operasional Variabel .....	31
D. Instrumen Penelitian .....	35
E. Metode Analisis Data.....	36
1. Penentuan Model Estimasi .....	37
2. Tahapan Analisis Data .....	39
3. Uji Hipotesis.....	41

### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Deskripsi Objek Penelitian .....	43
B. Hasil Penelitian .....	45
1. Analisis Regresi Data Panel .....	45
a. <i>Common Effect Model</i> .....	45
b. <i>Fixed Effect Model</i> .....	45
c. <i>Random Effect Model</i> .....	46
2. Pemilihan Estimasi Regresi Data Panel .....	47
a. Uji Chow.....	47
b. Uji Hausman.....	47
3. Uji Hipotesis.....	51
a. <i>Adjusted R Square</i> .....	51
b. Uji Parsial (Uji T) .....	51
c. Uji Simultan (Uji F).....	53
C. Pembahasan Hasil Penelitian dan Analisis .....	54

### **BAB V PENUTUP**

A. Simpulan .....	69
B. Rekomendasi.....	70

### **DAFTAR RUJUKAN**

### **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perbedaan Bank Syariah dan Bank Konvensional .....	6
Tabel 1.2 Penelitian Terdahulu .....	11
Tabel 3.1 Daftar Sampel.....	30
Tabel 4.1 Daftar Sampel Penelitian.....	44
Tabel 4.2 Estimasi CEM .....	46
Tabel 4.3 Estimasi FEM.....	47
Tabel 4.4 Estimasi REM .....	47
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	48
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	49
Tabel 4.7 Ringkasan Hasil Uji Regresi Data Panel .....	50
Tabel 4.8 Hasil Uji T .....	53
Tabel 4.9 Hasil Uji F .....	54
Tabel 4.10 Rata-Rata DER Ketiga Bank Syariah dari Tahun 2014-2019.....	63



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	23
--------------------------------	----



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 CEM  
Lampiran 2 FEM  
Lampiran 3 REM  
Lampiran 4 Uji Chow  
Lampiran 5 Uji Hausman  
Lampiran 6 Statistik Deskriptif





# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Penegasan Judul

Dalam sebuah penelitian untuk menghindari terjadinya kesalahan dalam memahami isi dan makna dari skripsi ini, tentu diperlukan uraian jelas terhadap istilah-istilah yang digunakan. Adanya penjelasan dan penegasan istilah ini untuk membuat skripsi ini menjadi terarah, fokus, dan mudah dipahami pembaca. Adapun judul dari penelitian ini adalah: “PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, BONUS PLANS, DEBT COVENANT, DAN FIRM SIZE TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019)”. Berikut uraian secara jelas mengenai istilah-istilah yang terdapat dalam judul tersebut:

1. **Pengaruh**, adalah daya yang ada atau timbul dari sesuatu baik dari orang ataupun benda yang membentuk watak, kepercayaan atau perbuatan seseorang.<sup>1</sup>
2. **Corporate governance**, merupakan upaya yang dilakukan oleh semua pihak yang berkepentingan dengan perusahaan untuk menjalankan usahanya secara baik sesuai dengan hak dan kewajiban masing-masing.<sup>2</sup>
3. **Bonus plans**, merupakan imbalan berupa fisik atau non fisik yang diterima karyawan atas hasil kerjanya sesuai dengan pengorbanan yang telah diberikan kepada organisasi atau perusahaan tempat ia bekerja.<sup>3</sup>

---

<sup>1</sup> Departemen Pendidikan Nasional, “*Kamus Besar Bahasa Indonesia Pusat Bahasa Edisi Keempat*”, (Jakarta: Gramedia Pustaka Utama, 2011), 1045.

<sup>2</sup> Robert Jao dan Gagaring Pagalung, “Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia”, *Jurnal dan Auditing*, Vol. 8 No. 1 (2011): 1-94. <https://doi.org/10.14710/jaa.8.1.43-54>

<sup>3</sup> Rendi Randika, “Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek Manajemen Laba Pada Perusahaan yang Tergabung Dalam Indeks LQ 45 di BEI” (Skripsi, UIN Sultan Syarif Kasim Riau, 2012).

4. **Debt covenant**, merupakan perjanjian untuk melindungi pemberi pinjaman dari tindakan manajer terhadap kepentingan kreditor, seperti pinjaman tambahan, atau membiarkan modal kerja dan kekayaan pemilik berada dibawah tingkat yang telah ditentukan yang dapat menurunkan keamanan bagi kreditor yang telah ada.<sup>4</sup>
5. **Firm size**, merupakan ukuran besar kecilnya perusahaan dilihat dari nilai ekuitas, nilai perusahaan atau aset total yang dimiliki perusahaan.
6. **Manajemen laba**, merupakan pemilihan kebijakan akuntansi oleh manajemen yang berasal dari standar akuntansi yang ada dan secara alamiah dapat memaksimumkan utilitas mereka atau nilai pasar perusahaan.
7. **Empiris**, menurut Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI), berdasarkan pengalaman (terutama yang diperoleh dari penemuan, percobaan, pengamatan yang telah ditentukan).<sup>5</sup>

Berdasarkan uraian di atas, maka dapat disimpulkan tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui adanya pengaruh dari *Corporate Governance*, *Bonus Plans*, *Debt Covenant*, dan *Firm Size* terhadap Manajemen Laba oleh Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019.

## B. Latar Belakang Masalah

Laporan keuangan merupakan hal yang sangat penting bagi sebuah perusahaan. Dalam Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) yang dinyatakan dalam PSAK 101 disebutkan bahwa laporan keuangan adalah suatu penyajian terstruktur dari posisi keuangan dan kinerja

---

<sup>4</sup> D. A. Nugroho, "Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, dan Resiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi" (Skripsi, Universitas Diponegoro, 2012).

<sup>5</sup> Kamus Besar Bahasa Indonesia, "Pengertian Empiris", 2021, <https://kbbi.web.id/empiris>.

keuangan dari suatu entitas (syariah).<sup>6</sup> Tujuan umum laporan keuangan adalah untuk memberikan informasi tentang posisi keuangan, kinerja dan arus kas yang bermanfaat bagi sebagian besar kalangan pengguna laporan dalam rangka membuat keputusan ekonomi serta menunjukkan pertanggungjawaban (*stewardship*) manajemen atas sumber-sumber daya yang dipercayakan kepada manajemen tersebut.

Laporan keuangan tersebut diharapkan dapat memberikan informasi kepada para investor dan kreditor dalam mengambil keputusan yang berkaitan dengan investasi dana mereka. Laporan keuangan mempunyai keterbatasan informasi laba yang dalam praktiknya menimbulkan aktivitas manajemen laba oleh pihak manajemen perusahaan. Laporan keuangan yang menjadi suatu media penghubung antara manajemen dengan pemilik perusahaan tidak akan mampu sepenuhnya mencerminkan kondisi perusahaan yang sesungguhnya. Laba telah digunakan sebagai salah satu pola dalam pengukuran kinerja yang merupakan bagian dari laporan keuangan yang menunjukkan peningkatan atau penurunan ekuitas dari berbagai sumber transaksi kecuali transaksi dengan pemegang saham.

Istilah memanipulasi laba sama saja dengan manajemen laba, yakni merupakan upaya yang banyak dilakukan oleh perusahaan-perusahaan untuk kepentingan strategis dan keberlangsung suatu perusahaan. Menurut Healy dan Wahlen, manajemen laba terjadi ketika manajer menggunakan pertimbangan (*judgment*) dalam pelaporan keuangan dan penyusunan transaksi untuk merubah laporan keuangan, dengan tujuan untuk memanipulasi besaran laba kepada beberapa *stakeholders* tentang kinerja ekonomi perusahaan atau untuk mempengaruhi hasil perjanjian (kontrak) yang tergantung pada angka-angka akuntansi yang dilaporkan.<sup>7</sup> Dapat dijelaskan faktor-faktor yang

---

<sup>6</sup> Ikatan Akuntan Indonesia (Standar Akuntansi Keuangan Syariah)

<sup>7</sup> Paul M. Healy and J.M. Wahlen. "A Review Of the Earnings Management Literature and Its Implications For Standard Setting", *Accounting Horizons*, Vol. 13

mempengaruhi manajemen laba dalam *Positif Accounting Theory* terdapat tiga faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba, yaitu: *Bonus Plan Hypothesi*, *Debt Covenant Hypothesis*, dan *Political Cost Hypothesis*.<sup>8</sup>

Banyak perusahaan dalam berbagai sektor yang diketahui telah melakukan praktik manajemen laba, salah satunya mungkin perbankan syariah. Syariah, atau syariat, menurut Kamus Besar Bahasa Indonesia berarti hukum agama yang menetapkan peraturan hidup manusia, hubungan manusia dengan Allah Swt, hubungan manusia dengan manusia dan alam sekitar berdasarkan Alquran dan hadis.<sup>9</sup> Sementara itu, Perbankan Syariah merupakan bank yang menjalankan usahanya berlandaskan prinsip-prinsip syariah. Salah satu prinsip syariah yang dijalankan oleh perbankan syariah adalah menerapkan prinsip bagi hasil yang bebas dari riba.<sup>10</sup> Tentu hal ini akan menjadi pusat perhatian tersendiri, dimana ada ketidaksinkronan antara konsep manajemen laba dan konsep yang dijalankan oleh perbankan syariah.

Dalam akuntansi syariah, perhitungan laba rugi (*statement of income*) adalah laporan yang mengukur keberhasilan operasi perusahaan untuk suatu periode tertentu. Suatu laporan keuangan memiliki landasan konseptual yang mendasarinya. Perhitungan laba rugi merupakan laporan yang digunakan untuk menilai dan mengukur laba. Menurut Padmanty, tujuan manajemen keuangan syariah adalah pertanggungjawaban (*accountability*), baik pertanggungjawaban terhadap Allah, pihak-pihak yang berhak atas perusahaan, maupun alam. Pihak-pihak yang berhak atas perusahaan adalah pengguna laporan keuangan di antaranya

---

No. 4 (1999): 365. <https://doi.org/10.2308/acch.1999.13.4.365>.

<sup>8</sup> Ross L Watts and Jerold L. Zimmerman, "Towards a Positive Theory of the Determination of Accounting Standards", *The Accounting Review*, Vol LIII No. 1 (1978)

<sup>9</sup> Kamus Besar Bahasa Indonesia, "Pengertian Syariat", 2021, <https://kbbi.web.id/syariat>.

<sup>10</sup> Noviarita, H, et.al., "Customer Loyalty in Sharia Bank Savings Product", *Utopia Y Praxis Latinoamericana*, Vol. 26 No. 3 (2021): 109-116. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4969692>.



adalah pemilik dana, pihak-pihak yang memanfaatkan dan menerima penyaluran dana, pembayar zakat, pemegang saham, otoritas pengawasan, Bank Indonesia, Pemerintah, lembaga penjamin simpanan dan masyarakat.<sup>11</sup>

Pelaporan keuangan dan sistem akuntansi dalam Al-Qur'an didesain sesuai dengan sistem ekonomi bisnis Islam yang bersumber pada AlQur'an dan sunnah (hadits). Allah berfirman dalam Q.S Al-Bayyinah ayat 5:

وَمَا أُمِرُوا إِلَّا لِيَعْبُدُوا اللَّهَ مُخْلِصِينَ لَهُ الدِّينَ حُنَفَاءَ وَيُقِيمُوا  
الصَّلَاةَ وَيُؤْتُوا الزَّكَاةَ وَذَلِكَ دِينُ الْقَيِّمَةِ ﴿٥﴾

*“Padahal mereka tidak disuruh kecuali supaya menyembah Allah dengan memurnikan ketaatan kepada-Nya dalam (menjalankan) agama yang lurus dan supaya mereka mendirikan shalat dan menunaikan zakat; dan yang demikian Itulah agama yang lurus.” (Q.S. Al-Bayyinah [98]: 5).*

أَلَمْ يَرَوْا كَمْ أَهْلَكْنَا مِنْ قَبْلِهِمْ مِنْ قَرْنٍ مَكَّنَّهُمْ فِي الْأَرْضِ مَا  
لَمْ نُمَكِّنْ لَهُمْ وَأَرْسَلْنَا السَّمَاءَ عَلَيْهِمْ مِدْرَارًا وَجَعَلْنَا الْأَنْهَارَ  
تَجْرَى مِنْ تَحْتِهِمْ فَأَهْلَكْنَاهُمْ بِذُنُوبِهِمْ وَأَنْشَأْنَا مِنْ بَعْدِهِمْ قَرْنًا  
ءَاخَرِينَ ﴿٦﴾

*“Apakah mereka tidak memperhatikan berapa banyak generasi yang telah Kami binasakan sebelum mereka, Padahal (generasi itu) telah Kami teguhkan kedudukan mereka di muka bumi, Yaitu keteguhan yang belum pernah Kami berikan kepadamu, dan Kami curahkan hujan yang lebat atas mereka dan Kami jadikan sungai-sungai mengalir*

<sup>11</sup> Astri Faradilla dan Ari Dewi Cahyati, “Analisis Manajemen Laba pada Perbankan Syariah”, *JRAK*, Vol. 4 No. 1 (2013): 58.

*di bawah mereka, kemudian Kami binasakan mereka karena dosa mereka sendiri, dan Kami ciptakan sesudah mereka generasi yang lain.” (Q.S. Al-An’am [6]: 6).*

Pada umumnya, baik bank syariah maupun bank konvensional merupakan salah satu lembaga keuangan yang memberikan alternatif sumber dana bagi masyarakat, baik digunakan untuk pembiayaan jangka pendek maupun jangka panjang.

**Tabel 1.1**  
**Perbedaan Bank Syariah dan Bank Konvensional**

<b>Bank Syariah</b>	<b>Bank Konvensional</b>
Hanya melakukan investasi yang halal menurut hukum Islam	Menjalankan investasi dalam bentuk apa saja
Prinsip bagi hasil, jual beli ataupun sewa.	Prinsip suku bunga
Berorientasi pada keuntungan dan falah (kebahagiaan dunia dan akhirat sesuai ajaran Islam)	Berorientasi pada bunga
Hubungan dengan nasabah adalah bentuk kemitraan	Hubungan dengan nasabah adalah bentuk kreditur-debitur
Penghimpunan dan penyaluran dana sesuai fatwa Dewan Pengawas Syariah	Penghimpunan dan penyaluran dana tidak diatur dewan sejenis

*Sumber: <https://rivankurniawan.com/2019/07/17/perkembangan-perbankan-syariah/><sup>12</sup>*

Dalam penelitian yang telah dilakukan oleh beberapa peneliti, menunjukkan jika terdapat manajemen laba yang dilakukan oleh bank konvensional. Tentu hal ini tidak diharapkan akan terjadi juga untuk bank syariah, namun ternyata dewasa ini perbankan syariah di Indonesia diduga

---

<sup>12</sup> “Perkembangan Perbankan Syariah dan Prospeknya di Pasar Modal Indonesia”, Rivan Kurniawan, 2019, <https://rivankurniawan.com/2019/07/17/perkembangan-perbankan-syariah/>.

melakukan praktik manajemen laba efisien, dimana dikatakan manajemen laba efisien apabila kemampuan memperoleh laba untuk masa depan terus meningkat dan untuk keberlanjutan perusahaan. Dikutip dalam Hanni Khairani yang menyebutkan bahwa hasil penelitian yang dilakukan oleh Rizky Syafandi dan Siti Mutmainah juga menunjukkan bahwa 6 dari 9 bank umum syariah di Indonesia melakukan praktik manajemen laba dengan teknik *income smoothing* yang terjadi pada tahun 2009-2011. Selain itu secara empiris adanya penelitian lain mengenai indikasi praktik manajemen laba oleh perbankan syariah telah dilakukan Padmanty, dimana hasil yang menunjukkan bahwa total akrual yang positif selama empat tahun dan negatif selama setahun, menjadi bukti bahwa terdapat manajemen laba pada laporan keuangan Bank Syariah Mandiri dan Bank Muamalat Indonesia selama lima tahun.

Timbulnya manajemen laba dapat dijelaskan dengan teori agensi, teori agensi (*agency theory*) menyatakan bahwa praktek manajemen laba dipengaruhi oleh adanya konflik kepentingan antara manajemen (*agent*) dan pemilik modal (*principles*) yang timbul karena masing-masing pihak berusaha mencapai tujuan yang bertentangan, yaitu yang berkaitan dengan pencapaian bonus manajemen. Menurut Jensen dan Meckling, *Agency theory* memiliki asumsi bahwa masing-masing individu termotivasi kesejahteraan dan kepentingan dirinya sendiri. *Agent* termotivasi untuk meningkatkan kesejahteraannya melalui peningkatan kompensasi. Konflik kepentingan semakin meningkat ketika *principal* tidak memiliki informasi yang cukup tentang kinerja *agent* karena ketidakmampuan *principal* memonitor aktivitas *agent* dalam perusahaan. Sedangkan *agent* mempunyai lebih banyak informasi mengenai kapasitas diri, lingkungan kerja, dan perusahaan secara keseluruhan.<sup>13</sup>

---

<sup>13</sup> Michael C. Jensen dan W.H. Meckling, "Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Stucture", *Journal of Financial Economics*, (1976): 3.

Sementara itu terdapat beberapa perbankan syariah di Indonesia yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI), namun sangat disayangkan antara jumlah perbankan syariah dengan yang sudah beroperasi ke Bursa Efek Indonesia (BEI) masih sedikit. Di antaranya adalah Bank BRI Syariah Tbk (BRIS), Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah (BTPS), dan Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PNBS).<sup>14</sup>

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk merupakan perbankan syariah pertama kali yang tercatat sahamnya di BEI pada 15 Januari 2014, dengan harga perdana Rp100 per saham dan melepas sekitar 4,75 juta saham atau sekitar 8,05%. Kemudian PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk pada 08 Mei 2018 dengan penawaran umum perdana sahamnya melepaskan sebanyak 770 juta lembar saham seharga Rp975 per saham. Terakhir PT Bank BRISyariah Tbk tercatat di BEI pada tanggal 09 Mei 2019, dengan saham yang dilepas sekitar 2,62 miliar lembar saham atau sebesar 27% dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah penawaran umum perdananya dengan harga sebesar Rp510 per lembar.<sup>15</sup>

Berdasarkan fenomena yang ada dan melihat latar belakang masalah tersebut, peneliti akan menjelaskan tentang pengaruh *corporate governance*, *bonus plans*, *debt covenant*, dan *firm size* terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan syariah. Maka penulis sangat tertarik untuk mengambil judul penelitian: “PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, BONUS PLANS, DEBT COVENANT, DAN FIRM SIZE TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019)”.

### C. Identifikasi dan Batasan Masalah

Agar penelitian ini menjadi lebih terarah dan fokus terhadap apa yang akan diteliti, serta menghindari pokok

<sup>14</sup> “IDX Syariah”, PT. Bursa Efek Indonesia, 2018, <https://www.idx.co.id>.

<sup>15</sup> “Perkembangan Perbankan Syariah dan Prospeknya di Pasar Modal Indonesia”, Kurniawan.

bahasan secara lebih luas maka penulis membatasi permasalahan hanya pada pengaruh dari *Corporate Governance*, *Bonus Plans*, *Debt Covenant*, dan *Firm Size* terhadap Manajemen Laba yang dilakukan oleh Perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019.

#### **D. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang ada dapat disimpulkan bahwa perumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh secara parsial dan simultan *corporate governance* terhadap manajemen laba oleh Perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019?
2. Bagaimana pengaruh secara parsial dan simultan *bonus plan* terhadap manajemen laba oleh Perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019?
3. Bagaimana pengaruh secara parsial dan simultan *debt covenant* terhadap manajemen laba oleh Perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019?
4. Bagaimana pengaruh secara parsial dan simultan *firm size* terhadap manajemen laba oleh Perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019?

#### **E. Tujuan Penelitian**

Adapun tujuan penelitian ini berdasarkan perumusan masalah diatas, adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *corporate governance* terhadap manajemen laba pada perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019.
2. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh secara parsial dan

simultan *debt covenant* terhadap manajemen laba pada perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019.

3. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh secara parsial dan simultan *bonus plan* terhadap manajemen laba pada perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019.
4. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh secara parsial dan simultan *firm size* terhadap manajemen laba pada perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019.

#### **F. Manfaat Penelitian**

Adapun manfaat dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan dan kontribusi pada disiplin bidang keilmuan Ekonomi Islam untuk pengembangan penelitian.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi Akademisi

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi untuk penelitian selanjutnya.

- b. Bagi Pemerintah

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan serta informasi bagi pemerintah dalam mengambil kebijakan dalam perkembangan bidang ekonomi di Indonesia.

- c. Bagi Penulis

Penelitian ini berguna untuk memperdalam teori-teori yang telah diperoleh peneliti selama di bangku perkuliahan



## G. Kajian Penelitian Terdahulu Yang Relevan

**Tabel 1.2**  
**Penelitian Terdahulu**

No.	Judul dan Nama Peneliti	Hasil Penelitian	Persamaan	Perbedaan
1.	Pengaruh <i>Corporate Governance</i> , <i>Bonus Plans</i> , dan <i>Firm Size</i> terhadap Manajemen Laba (Maduretno Widowati)	Terdapat pengaruh antara komite audit, <i>bonus plans</i> dan <i>firm size</i> terhadap manajemen laba perusahaan yang berkecimpung dalam bidang industri semen yang terdaftar di BEI selama kurun waktu 2007-2010	-Mengukur total <i>accrual</i> dengan menggunakan model Jones yang dimodifikasi  -Menghitung nilai <i>accruals</i> yang diestimasi dengan persamaan OLS	Populasi dalam penelitian ini 3 perusahaan yang bergerak dalam industri semen yang terdaftar di BEI pada tahun 2007-2010
2.	Perbedaan Praktik Manajemen Laba pada Bank Umum Syariah dan Bank Konvensional (Dhifa Kurniasari dan Anita)	Dalam penelitian yang dilakukan tidak ditemukan adanya perbedaan signifikan terhadap manajemen laba bank umum syariah dan konvensional, dimana selisih rata-rata <i>discretionary accrual</i> yang	Pengukuran manajemen laba menggunakan pendekatan <i>discretionary accrual</i> berdasarkan model Jones	Populasi dilakukan pada perbankan syariah dan konvensional

		sangat tipis		
3.	Analisis Manajemen Laba pada Perbankan Syariah (Astri Faradilla dan Ari Dewi Cahyati)	Bank syariah melakukan manajemen laba dalam laporan keuangan. Hasil <i>discretionary accrual</i> selama 2 tahun bernilai positif dan negatif, dimana nilai <i>discretionary accrual</i> yang telah dianalisis dalam 11 bank syariah tersebut masih berkisar di bawah angka 0, hal ini berarti bank syariah melakukan manajemen laba dengan cara menurunkan laba	Pengukuran manajemen laba menggunakan pendekatan <i>discretionary accrual</i> berdasarkan model Jones	Populasi dan sampel yang digunakan adalah Bank Umum Syariah yang terdaftar di Bank Indonesia

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengaruh *corporate governance*, *bonus plans*, *debt covenant*, dan *firm size* secara parsial dan simultan terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan syariah. Berdasarkan hasil analisis dari penelitian yang dilakukan pada Perbankan Syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019, maka diperoleh simpulan bahwa secara parsial variabel komisaris independen dan komite audit yang merupakan proksi dari *corporate governance* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini dikarenakan peran dan kinerja dari dewan komisaris tidak mampu mengontrol atau mengendalikan praktik manajemen laba di bank syariah. Penunjukan dewan komisaris masih belum mencerminkan upaya untuk menguatkan kualitas *corporate governance*, karena banyak bank syariah yang anggota komisaris independennya berjumlah kecil, persoalan latar belakang dan pengalaman serta integritas yang belum teruji juga akan memberikan kinerja yang tidak maksimal. Pada komite audit, kemungkinan pembentukan dalam perusahaan didasari hanya sebatas untuk memenuhi regulasi sehingga dalam pelaksanaannya komite audit kurang efektif dan optimal dalam mengembangkan dan menerapkan proses pengawasan untuk meminimalisir praktik manajemen laba.

Variabel *bonus plans* berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Ini berarti dengan adanya kompensasi bonus tersebut, maka pihak manajemen akan terus berusaha meningkatkan *profit* atau laba perusahaan semaksimal mungkin sehingga laporan keuangan yang dihasilkan akan terlihat bagus.

Variabel *debt covenant* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Pada PT Bank Rakyat Indonesia

Syariah Tbk memiliki tingkat DER di atas angka 1. Hal ini memungkinkan manajer perusahaan untuk mempengaruhi angka-angka akuntansi pada laporan keuangan. Angka-angka akuntansi dapat dipengaruhi dengan melakukan manajemen laba.

Variabel *firm size* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Perusahaan dengan ukuran aset besar cenderung lebih diperhatikan oleh manajemen, *stakeholder* dan investor bahkan masyarakat. Perusahaan besar mendapatkan tekanan yang lebih kuat untuk menyajikan laporan keuangan yang *credible*. Dengan adanya tekanan-tekanan tersebut maka manajemen akan senantiasa merekayasa laba agar bisa memenuhi semua keinginan yang berkepentingan atas perusahaan tersebut.

Dari semua variabel independen yaitu *corporate governance*, *bonus plans*, *debt covenant*, dan *firm size* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2019. Pengaruh variabel independen (secara keseluruhan) terhadap variabel dependen adalah sebesar 77.37%. Sedangkan sisanya sebesar 22.63% diterangkan oleh faktor-faktor lain diluar model dalam penelitian ini

## B. Rekomendasi

Dari hasil penelitian dan olah data yang telah dilakukan peneliti memberi saran sebagai berikut:

### 1. Bagi Ekonomi

Praktik manajemen laba dapat menghancurkan tatanan perekonomian. Pihak manajemen maupun pemerintah harus lebih serius dalam menghadapi praktik manajemen laba pada sektor perbankan dan diharapkan dapat menetapkan kebijakan akuntansi yang jelas. Penetapan kebijakan akuntansi tersebut kemudian ditetapkan dalam Undang-Undang Pasar Modal dan menjadi dasar pedoman dalam penyusunan laporan keuangan.

## 2. Bagi Institusi

Institusi diharapkan memperbanyak literatur seperti buku-buku terbaru untuk menjadi bahan refresensi bagi mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam khususnya untuk jurusan Perbankan Syariah sehingga dapat menambah wawasan.

## 3. Bagi peneliti selanjutnya

Berdasarkan kesimpulan penelitian di atas, maka saran yang dapat disampaikan sebagai berikut:

- a. Perluas variabel yang digunakan dalam penelitian misalkan menambah variabel seperti kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan lain-lain.
- b. Perluas perusahaan yang digunakan sebagai sampel penelitian, seperti melakukan di sektor lain dan pertimbangan menggunakan populasi dan sampel penelitian dari negara lain, sehingga dapat dijadikan sebagai generalisasi selain negara Indonesia.

## 4. Bagi Pihak Regulator

Pihak regulator perlu melakukan pengawasan yang lebih intensif serta memberikan sanksi yang tegas bagi entitas yang melanggar. Sebagai contoh, masih terdapat bank syariah yang belum memenuhi syarat minimal jumlah anggota komite audit independen.

## DAFTAR RUJUKAN

- A.G Monks, Robert, dan Nell Minow, "Corporate Governance 3rd Editon, Blackwell Publishing." *The Journal of Finance*, Vol. 51 No. 2 (2001).
- Angeline dan Carmel Meiden. "Corporate Governance Dan Manajemen Laba Pada Beberapa Penelitian Skripsi Perguruan Tinggi, Studi Meta Analisis.", *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, Vol 21, No. 1 (2018): 35. <http://dx.doi.org/10.34209/equ.v21i1.630>.
- Anggraini, Nia, "Pengaruh Komisaris Independen dan Dewan Pengawas Syariah terhadap Manajemen Laba (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia)." (Skripsi, Universitas Islam Negeri Lampung, Lampung, 2019).
- Arianti, Esi, Rusli Amrul, dan Sigit Ary Wijayanto. "Pengaruh Kompensasi Bonus, Debt Covenant Dan Firm Size Terhadap Earning Management Pada Perusahaan Manufaktur." *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi AMM Mataram*, (2019): 1. [10.31219/osf.io/56p8u](https://doi.org/10.31219/osf.io/56p8u).
- C. Jensen, Michael, dan W.H. Meckling., "Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Stucture." *Journal of Financial Economics*, (1976): 3.
- Deborah R.S, Gabriella, "Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2014", (Skripsi, Universitas Sumatera Utara, Medan, 2016)



Departemen Pendidikan Nasional, “*Kamus Besar Bahasa Indonesia Pusat Bahasa Edisi Keempat*”, (Jakarta: Gramedia Pustaka Utama, 2011), 1045.

Elfira, Anisa, “Pengaruh Kompensasi Bonus Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012)” (Artikel Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2014).

Erika Wijaya, Gede, Made Arie Wahyuni, dan Gede Adi Yuniarta, “Pengaruh Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Praktek Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2013-2015.” *E-Journal SI Ak*, Vol. 8, No. 2 (2017).

Faradilla, Astri, dan Ari Dewi Cahyati, “Analisis Manajemen Laba pada Perbankan Syariah.” *JRAK*, Vol. 4, No. 1 (2013): 58.

FCGI, “Peranan Dewan Komisaris dan Komite Audit dalam Pelaksanaan Corporate Governance (Tata Kelola Perusahaan).” (2006).

Ghazali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Yogyakarta: Diponegoro. 2016.

Gujarati, Damodar, *Ekonometrika Dasar, cetakan ketiga*. Jakarta. Erlangga. 1993.

H. Timotius, Kris, *Pengantar Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: Penerbit Andi. 2017.

Halim, Julia, Carmel Maiden, Rudolf L.T, “Pengaruh Manajemen Laba pada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan pada Perusahaan Manufaktur yang termasuk dalam LQ45.” (Simposium Nasional Akuntansi 8. Solo, 2005).

Hasibuan, Malayu S.P, *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta: Bumi Aksara. 2013.

Ibnu Pradito, Hardi, dan Sri Rahayu, “Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013).” *e-Proceeding of Management*, Vol. 2, No. 3 (2015): 3237.

Ikatan Akuntan Indonesia (Standar Akuntansi Keuangan Syariah)

Jao, Robert, dan Gagaring Pagalung, “Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia.” *Jurnal dan Auditing*, Vol. 8, No. 1 (2011): 1-94.  
<https://doi.org/10.14710/jaa.8.1.43-54>.

Kamayanti, Ari, *Akuntansi Keperilakuan*. Jakarta: Yayasan Rumah Peneleh. 2019.

Kamus Besar Bahasa Indonesia, “Pengertian Empiris” (On-line), tersedia di <https://kbbi.web.id/empiris>, (2 Januari 2021)

\_\_\_\_\_, “Pengertian Syariat” (On-line), tersedia di <https://kbbi.web.id/syariat>, (2 Januari 2021).

Kurniawan, Rivan, “Perkembangan Perbankan Syariah dan Prospeknya di Pasar Modal Indonesia” (On-line), tersedia di <https://rivankurniawan.com/2019/07/17/perkembangan-perbankan-syariah/>, (2 Januari 2021).

L Watts, Ross, and Jerold L. Zimmerman, “Towards a Positive Theory of the Determination of Accounting Standards.” *The Accounting Review*, Vol LIII, No. 1 (1978).

M. Healy, Paul, and J.M. Wahlen. "A Review Of the Earnings Management Literature and Its Implications For Standard Setting." *Accounting Horizons*, Vol. 13, No. 4 (1999): 365. <https://doi.org/10.2308/acch.1999.13.4.365>.

Martono, Nanang, *Metode Penelitian Kuantitatif*. Jakarta: Rajawali Pers. 2010.

Nogroho, D. A., "Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, dan Resiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi" (Skripsi, Universitas Diponegoro, 2012).

Noviarita, Heni, Roslee bin Ahmad, Idzam Fautau, "The Impact of Leadership, Motivation, Discipline, and Wages on The Performance of Sharia Bank Employees", *Economica: Jurnal Ekonomi Islam*, Vol. 12 No. 1 (2021): 141-174. <https://doi.org/10.21580/economica.2021.12.1.7285>.

Noviarita, H, et.al., "Customer Loyalty in Sharia Bank Savings Product", *Utopia Y Praxis Latinoamericana*, Vol. 26 No. 3 (2021): 109-116. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4969692>.

Novita Rada, Floriana, "Analisis Pengaruh Debt Covenant, Ukuran Perusahaan Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Manajemen Laba" (Skripsi, Fakultas Bisnis, 2013).

OJK, "Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 13/SEOJK.03/2017" (On-line), tersedia di <https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/regulasi/surat-edaran-ojk>, (29 Januari 2021).

Primanita dan Setiono, "Manajemen Laba: Konsep, Bukti Empiris dan Implikasinya." *Jurnal Kajian Bisnis dan Manjemen*, Vol. 8, No. 1 (2006): 46.

PT. Bursa Efek Indonesia, “IDX Syariah” (On-line), tersedia di <https://www.idx.co.id>, (2 Januari 2021).

Puspita Midiastuty, Pratana, dan M. Machfoedz, “Analisis Hubungan Mekanisme Corporate Governance dan Indikasi Manajemen Laba”, (Simposium Nasional Akuntansi (SNA) VI, Surabaya, 2003).

R. Scott, William, “*Financial Accounting Theory*“ *Third ED*, University of Waterloo, Prentice-Hall, 2003.

Rahmawati, dkk, “Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta”, (Simposium Nasional Akuntansi IX, 2006).

Rakhmat, Jalaluddin, *Metode Penelitian Komunikasi : Dilengkapi Contoh Analisis Statistik*. Bandung: Remaja Rosdakarya. 2005.

Ramadhan, Riza “Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Tercatat Di BEI,” *Prosiding Seminar Nasional dan Call For Paper Ekonomi dan Bisnis*, (2017): 468-469.

Randika, Rendi, “Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek Manajemen Laba Pada Perusahaan yang Tergabung Dalam Indeks LQ 45 di BEI” (Skripsi, UIN Sultan Syarif Kasim Riau, 2012).

Riahi Belkaoui, Ahmed, *Teori Akuntansi, Edisi 5 Buku 1*. Jakarta: Salemba Empat. 2006.

Riyanto, Bambang, *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan*. BPFE: Yogyakarta. 2001.

Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta, 2009.

\_\_\_\_\_, *Metode Penelitian Bisnis Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta. 2012.

\_\_\_\_\_, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta, 2017.

Sulastiningsih dan Husna J. A, “Pengaruh Debt Covenant, Bonus Plan, Political Cost dan Risiko Litigasi terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur.” *Journal Kajian Bisnis*, Vol. 25, No. 1 (2017): 110-125.

Sulistyanto, H. S, *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*. Jakarta: Gramedia Widiasarana Indonesia. 2008.

Suwito, Edy, dan Arleen Herawaty, “Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba yang dilakukan oleh Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta”, (Simposium Nasional Akuntansi VIII, Solo, 2005).

Taco, Clarissa, dan Ventje Ilat, “Pengaruh *Earning Power*, Komisaris Independen, Dewan Direksi, Komite Audit, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal EMBA*, Vol. 4, No. 4 (2016): 873-884.

Undang-Undang Nomor 20 Tahun 2008 Tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah.

Utari Widyaningdyah, Agnes, “Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Earnings Management Pada Perusahaan Go Public di Indonesia,” *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol III, No 2 (2001): 91. 10.9744/jak.3.2.pp. 89-101.

Wahyu Winarno, Wing, *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews*. Yogyakarta: UPP STIM KPN. 2017.

Wibisono, Dermawan, *Metode Penelitian & Analisis Data*. Jakarta: Salemba Medika. 2005.

Widowati, “Pengaruh Corporate Governance, Bonus Plan, Dan Firm Size Terhadap Manajemen Laba.” *Fokus Ekonomi*, Vol. 8, No. 1 (2013).

Wijaya dan Christiawan, “Pengaruh Kompensasi Bonus, *Leverage*, dan Pajak terhadap *Earning Management* pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013.” *Journal Tax & Accounting Review*, Vol. 4, No.1 (2014): 7.

